

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**CHINA PUTIAN FOOD HOLDING LIMITED**

**中國普甜食品控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：01699)

**截至2024年6月30日止六個月  
的中期業績公佈**

中國普甜食品控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2024年6月30日止六個月(「回顧期間」)的未經審核簡明綜合中期財務報表，連同截至2023年6月30日止六個月(「同期」)的比較數字。

簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	225,989	204,940
銷售成本		<u>(208,483)</u>	<u>(182,891)</u>
毛利		17,506	22,049
其他收入及虧損	5	126	470
生物資產公允值變動減銷售成本所產生的收益		-	371
銷售及分銷開支		(450)	(2,481)
行政開支		(7,870)	(13,500)
融資成本		<u>(32,907)</u>	<u>(34,016)</u>
除稅前虧損		(23,595)	(27,107)
稅項	6	<u>-</u>	<u>-</u>
期間虧損	7	<u>(23,595)</u>	<u>(27,107)</u>
期間其他全面虧損，扣除所得稅： 其後可能重新分類至損益的項目： 換算海外業務的匯兌差額		<u>(9,239)</u>	<u>(23,798)</u>
期間其他全面虧損，扣除所得稅		<u>(9,239)</u>	<u>(23,798)</u>
期間全面虧損總額		<u><u>(32,834)</u></u>	<u><u>(50,905)</u></u>
本公司擁有人應佔期間虧損		<u><u>(9,239)</u></u>	<u><u>(27,107)</u></u>
本公司擁有人應佔期間全面虧損總額		<u><u>(32,834)</u></u>	<u><u>(50,905)</u></u>
每股虧損			
基本及攤薄(每股人民幣分)	9	<u><u>(1.05)</u></u>	<u><u>(1.25)</u></u>

## 簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

		於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	40,160	43,208
使用權資產		8,317	8,570
生物資產		701	916
		<u>49,178</u>	<u>52,694</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		38,787	36,786
生物資產		777	3,709
貿易應收款項	11	83,041	83,450
已付按金、預付款項及其他應收款項		61,911	52,606
現金及銀行結餘		3,897	3,911
		<u>188,413</u>	<u>180,462</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	12	39,382	39,899
應計款項、已收按金及其他應付款項		544,440	512,316
合約負債		2,107	2,107
借款	13	377,237	371,523
租賃負債		5,150	5,150
遞延收入		253	253
		<u>968,569</u>	<u>931,248</u>
<b>流動負債淨值</b>		<u>(780,156)</u>	<u>(750,786)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(730,978)</u>	<u>(698,092)</u>

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>		
借款	2,000	2,000
租賃負債	3,838	3,838
應付一名股東款項	12,733	12,659
遞延收入	13,599	13,725
	<u>32,170</u>	<u>32,222</u>
<b>淨負債</b>	<u><u>(763,148)</u></u>	<u><u>(730,314)</u></u>
<b>權益</b>		
股本	93,467	93,467
股份溢價及儲備	(856,615)	(823,781)
<b>資本虧絀</b>	<u><u>(763,148)</u></u>	<u><u>(730,314)</u></u>

附註

# 簡明綜合中期財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

## 1. 編製基準

截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合中期財務資料已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄十六的披露規定編製。該等財務資料已根據歷史成本法編製，惟財務資產及財務負債乃按公允值列賬除外。除另有指明外，簡明綜合中期財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有價值已湊整至最接近千位。簡明綜合中期財務資料未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

### 持續經營評估

截至2024年6月30日止期間，本集團產生虧損淨額約人民幣23,595,000元，且截至該日，本集團流動負債淨額及負債淨額分別約人民幣780,156,000元及人民幣763,148,000元。此外，本集團於2023年6月30日的負債包括：(i)不可換股債券及不可換股票據本金額分別為150,000,000港元(相當於約人民幣136,890,000元)及110,000,000港元(相當於約人民幣100,387,000元)以及其應計利息約519,602,000港元(相當於約人民幣474,189,000元)，本集團拖欠償還該等款項且接獲Vandi Investments Limited(建銀國際(控股)有限公司)的間接全資附屬公司)代理律師發出之法定要求償債書；及(ii)銀行借款約人民幣115,577,000元(「債務」)，有關借款應按要求償還或須於一年內償還，且截至本公佈日期已逾期。於2024年6月30日，本集團現金及現金等價物約人民幣3,897,000元，不足以悉數償還本集團的借款及其他負債。儘管上述因素，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。持續經營基準的有效性取決於本集團未來營運之成功、產生足夠現金流量以應付其到期之責任之能力，以及將其借款再融資或重組之能力，使本集團能夠應付其未來營運資金及融資需求。

為改善流動資金情況以及確保有足夠資金滿足未來業務發展，本集團現正實施以下計劃及措施：

- (i) 於2024年9月5日，Vandi Investments Limited(建銀國際(控股)有限公司)的間接全資附屬公司)及Advance Day Holdings Limited(統稱「債權人」)與梁立權先生(「梁先生」)訂立了一份關於債務的有條件買賣協議，其中包括150,000,000港元的可換股債券和110,000,000港元的票據，以及相關證券的利益(「購買資產」)(「第一份買賣協議」)。

於2024年10月24日，梁先生其後與張震先生(「張先生」)訂立了一份有條件買賣協議，將購買資產出售予張先生(「第二份買賣協議」)(第一份買賣協議及第二份買賣協議合稱「債務轉讓及融資以及債務重組計劃」)。

張先生已不可撤回地確認其支持本公司債務轉讓及融資以及債務重組計劃的意向，並將通過不採取任何進一步的法律行動來追討債務或申請將本公司清盤，以保持對公司的支持。

張先生和本公司正就實施融資及債務重組方案進行初步磋商，其中包括通過向張先生發行本公司股份將債務轉換為股權；

- (ii) 根據融資框架協議，張先生有條件同意向本公司作出不少於人民幣40,000,000元的貸款融資，本金年期為三年，按市場利率計息。該項融資將為本公司日常運營提供額外資金，以保證本公司業務持續運營；
- (iii) 董事會將繼續積極與銀行磋商以將債務(包括逾期利息)延期，同時物色潛在買家購買債務作為新貸款重組(「**貸款重組計劃**」)；
- (iv) 本集團正在與其債權人進行磋商，以就借款進行重組及/或再融資，以應付本集團於不久將來的營運資金及財務需求；
- (v) 本集團正在與多家銀行磋商，以取得必要信貸融資滿足本集團近期的營運資金及財務需要；
- (vi) 本集團正採取措施嚴格控制各種成本，務求自其業務達致盈利及正現金流；及
- (vii) 董事正考慮不同方法，透過各類集資活動加強本公司的資本基礎，包括但不限於本公司新股之私人配售、公開發售或供股。

董事會已審閱管理層編製的本集團自綜合財務報表批准日期起十二個月期間的現金流預測(「**現金流預測**」)。經考慮上述計劃及措施後，董事會認為本集團將擁有充足營運資金以滿足未來十二個月到期的財務責任。因此，董事會認為，按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當。

儘管上文所述，本集團能否達致上述計劃及措施仍存在重大不確定性。本集團能否持續經營取決於債務轉讓及融資以及債務重組計劃以及貸款重組計劃(統稱「**計劃及措施**」)的成功實施及完成情況，所有該等計劃及措施旨在為本集團提供充足的經營現金流及額外股權資金以應付現有財務責任、承擔以及未來營運及資本開支。

倘本集團未能達致上述計劃及措施，則可能無法繼續以持續經營的方式經營，並將須對綜合財務報表作出調整，以將本集團資產的價值調整至其可收回金額，就任何可能產生的進一步負債計提撥備及將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。該等調整的影響並未於該等綜合財務報表中反映。

## 2. 重大會計政策

本未經審核簡明綜合中期財務資料應與本集團截至2023年12月31日止年度的綜合中期財務報表一併閱讀。

截至2024年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表所用會計政策及計算方法與編製本集團截至2023年12月31日止年度的年度財務報表所採納者相同。於本中期期間，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈於本期間強制性生效的若干新訂或經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。

## 3. 分部資料

本集團現時以一個經營分部經營，即銷售豬肉及生豬業務。單一管理團隊向本集團的行政總裁蔡晨陽先生（即主要經營決策人）作出匯報，後者按整個業務的年度綜合業績全面分配資源及評估表現。因此，本集團並無分開呈列分部資料。

於報告期內，所有收入乃源自中華人民共和國（「中國」）的客戶，而本集團幾乎所有非流動資產均位於中國。

## 4. 收入

收入指已售貨品的發票淨值，不包括增值稅或其他銷售稅。按主要產品或服務劃分的客戶合約收入分類如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
於某一時間點確認		
—零售豬肉	35,269	69,681
—批發豬肉	190,720	133,589
—批發商品豬	—	1,670
	<u>225,989</u>	<u>204,940</u>

## 5. 其他收入及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
有關以下各項的利息收入：		
— 銀行存款	—	2
— 遞延收入攤銷	126	126
總利息收入	126	128
雜項收入	—	342
	<b>126</b>	<b>470</b>

## 6. 稅項

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
— 香港	—	—
— 中國	—	—
期內所得稅總額	—	—

## 7. 期間虧損

期間虧損乃經扣除下列各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
員工成本，包括董事酬金		
薪金及其他酬金	2,674	6,685
退休計劃供款	314	240
總員工成本	<b>2,988</b>	<b>6,925</b>
物業、廠房及設備折舊	3,048	3,295
使用權資產折舊	253	253
總折舊及攤銷	<b>3,301</b>	<b>3,548</b>



## 8. 股息

本公司董事不建議就截至2024年6月30日止六個月派付任何股息(截至2023年6月30日止六個月：零)。

## 9. 本公司擁有人應佔每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔虧損	<u>23,595</u>	<u>27,107</u>

股份數目	截至6月30日止六個月	
	2024年 千股 (未經審核)	2023年 千股 (未經審核)
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>2,249,000</u>	<u>2,171,431</u>

截至2024年及2023年6月30日止六個月，計算每股攤薄虧損並不假設本公司購股權獲行使，因為該等購股權的行使價高於股份的平均市價。

## 10. 物業、廠房及設備的變動及使用權資產

期內，本集團收購辦公室設備約人民幣零元(2023年：人民幣26,000元)。

期內，本集團並未訂立任何新租賃安排，因此未確認任何新增使用權資產及租賃負債。

## 11. 貿易應收款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	204,779	205,188
減：預期信貸虧損撥備	<u>(121,738)</u>	<u>(121,738)</u>
	<u>83,041</u>	<u>83,450</u>

貿易應收款項之公允值與其賬面值相約。

於2024年6月30日及2024年1月1日，概無來自客戶合約的貿易應收款項。

本集團一般容許介乎於交付時以現金付款至60至90天的信貸期，視乎客戶的信用狀況及與客戶的業務關係長短而定。於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應收款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	18,281	24,655
31天至90天	22,355	35,406
91天至180天	39,782	46,173
180天以上	124,361	98,954
	<u>204,779</u>	<u>205,188</u>

貿易應收款項乃以人民幣計值。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

## 12. 貿易應付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	<u>39,382</u>	<u>39,899</u>

於下列日期，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	600	1,263
31天至90天	441	2,572
91天至180天	777	2,957
超過180天	37,564	33,107
	<u>39,382</u>	<u>39,899</u>

購買若干貨品的平均信貸期一般介乎15天至90天。

本集團一般自其供應商取得60天(2023年：60天)以內的信貸期。應付票據於報告期末起計十二個月(2023年：十二個月)內到期。

### 13. 借款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
借款—有抵押	363,844	358,130
借款—無抵押	15,393	15,393
	<u>379,237</u>	<u>373,523</u>

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
上述借款賬面值的應償還日期：		
按要求或一年內	377,237	371,523
一年以上但不超過五年	2,000	2,000
	<u>379,237</u>	<u>373,523</u>

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按以下利率計息借款：		
—按浮動利率計息之銀行借款	121,577	117,523
—按固定利率計息之其他有抵押借款	4,990	4,990
—按固定利率計息之不可換股票據	100,387	99,684
—按固定利率計息之不可換股債券	136,890	135,933
—按固定利率計息之其他無抵押借款	15,393	15,393
	<u>379,237</u>	<u>373,523</u>

借款的合約浮動及固定年利率介乎以下範圍：

	於2024年 6月30日 %	於2023年 12月31日 %
	(未經審核)	(經審核)
浮動利率	<u>5.13–55.13</u>	<u>5.13–6.96</u>
固定利率	<u>7.00–25.00</u>	<u>7.00–25.00</u>

## 管理層討論及分析

本集團多年來建立了由生豬養殖、生豬屠宰以至豬肉分銷的全國大型垂直一體化豬肉產品供應服務，並擁有完善的運營模式。然而，在非洲豬瘟疫情及隨後的新冠疫情的動盪影響下，本集團的養豬業務自2021年起面臨嚴重的經營困難。在養豬行業飼料原料價格持續上漲和應收賬款週期越來越長的惡性循環效應下，本集團於2022年在生豬養殖業務下遭受重大經營虧損。再加上由於疫情的影響導致配送困難，管理、運輸成本加大，本集團的零售業務受到很大衝擊，業務規模萎縮，毛利潤下降。在資產公允價值評估中，飼料原料庫存、物業、廠房及設備以及使用權資產亦額外出現重大減值虧損。期內各行業惡劣大環境導致國內銀行貸款規模加速收縮，對集團本已緊迫的現金流造成嚴重影響，而債權人於2023年提出的法定要求償債書進一步導致集團現金流鏈崩潰，並因否認先前延長債務清償日期和豁免違約利息的承諾而導致更大的財務損失。

## 行業及業務回顧

自2018年的非洲豬瘟在中國爆發擴散，中國生豬存欄量大幅下降，能繁母豬存欄量及生豬出欄量處低位，豬肉價格持續高位運行，生豬養殖行業前景較好，提高了養殖戶補欄積極性。2020年末生豬產能開始集中釋放，導致2021年以來生豬產能供給過剩造成豬價進入快速下行局勢，豬肉和生豬價格在2021年均較2020年大幅下跌。

為確保飼料的生物安全不受到非洲豬瘟的影響，導致飼料原料及飼料加工成本和運輸成本增加，從而提高了飼料總成本。又加上為抵抗疫情衝擊，各養殖戶大量採購飼料，造成飼料市場價格持續上漲。因2022年及2023年豬肉和生豬價格持續低迷，生豬養殖行業也經歷了較長的虧損期，並且2023年非洲豬瘟疫情呈現反彈和加劇態勢，對傳統養豬業極為不利。而集團主要從事生豬養殖模式包括「公司+農戶」合作養殖和公司自養兩種。故非洲豬瘟問題及飼料價格不斷上升問題對集團經營造成重大困擾。

在2019年至2021年期間飼料價格不斷上升的壓力下，集團預計相關的價格仍會持續上升，為了應對這預期不斷上升的價格，在2021年及2022年與多家飼料供貨商達成了策略預購協議，以預付訂金形式進行大量原材料訂購，提前鎖定相關的飼料價格，爭取提高集團來年業務利潤空間。當然，這策略預購亦同時大量佔用集團現金流資源。

儘管2022年中國整體消費信心有所改善，但豬肉銷售行業的激烈競爭導致了應收賬款週期越來越長的惡性循環，尤其是那些批發分銷商。豬肉銷售產業鏈的應收賬款周轉週期極度惡化，給本集團的銷售及經營管理帶來了很大的困難。由於非洲豬瘟的影響，國家禁止生豬和豬肉銷售跨區域調運，管理層只能戰略性地專注於莆田本地銷售市場，由於莆田的消費習慣，喜歡生鮮肉，所以集團改變豬肉的銷售模式，不再銷售冷凍肉，把原來的零售模式改為批發模式；集團在2023年初生豬養殖產業鏈上開始重新定位梳理並進行優化，將養殖規模大幅度減少，集團資源主要重新定位放在上游的莆田黑豬保種項目及下游的屠宰加工行業與肉製品行業中，務求提升集團在行業的生存空間。

由於經濟形勢下行，公司與Vandi Investments Limited(建銀國際(控股)有限公司的間接全資附屬公司)(「債權人」)經多次商談延期債務，仍未能得到獲准，於2023年4月18日，本公司接獲債權人的代理律師根據香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例第178(1)(a)條或327(4)(a)條發出之法定要求償債書(「法定要求償債書」)，要求本公司支付總額681,131,301.37港元，即債權人所認購150,000,000港元的5%有抵押可換股債券及110,000,000港元的6%有抵押不可換股票據之尚未償還本金額連同其應計利息及內部回報率之總額(「債務」)。而債權人亦否認先前延長還款日期及豁免相應的逾期利息，因此要求的金額遠高於公司記錄中的金額。本公司債務於回顧期間及同期的違約利率達25%。

由於受非洲豬瘟和新冠疫情的雙重影響下，養殖行業處於低迷狀態，再加上銀行金融機構對集團公司的收貸斷貸，使集團公司流動資金極其緊張，集團業務迅速萎縮，利潤下降，債權人的債務申訴。在此惡性循環下，審計師在審核過程中對多項資產公允價值、債務項目、流動資金及持續經營等都無法出具審計意見。結果公司長期在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)處於停牌狀態，融資手段受限，又進一步影響資金流情況，對集團整體造成重大衝擊而需對多項資產公允價值作重新評估，2022年審計受到重大拖延。

經過本集團管理層的不懈努力，截至2022年12月31日止年度之經審核年度業績已落實，且已於2024年11月21日公佈，其中錄得重大虧損人民幣1,039,735,000元。截至2023年12月31日止年度之經審核年度業績亦已落實，且已於2024年12月3日公佈，其中錄得虧損人民幣81,687,000元。踏入2024年，儘管豬肉價格仍處於低位，但價格波動已趨穩定。本集團管理層策略性地縮減養豬業務規模，專注於發展屠宰場業務。於回顧期間，本集團錄得收益約人民幣225,989,000元，較截至2023年6月30日止期間的約人民幣204,940,000元增加約10.3%。然而，本集團整體毛利約為人民幣17,506,000元，較截至2023年6月30日止期間的約人民幣22,049,000元減少約20.6%。此乃由於養豬業的激烈及惡性競爭模式以及零售渠道回款期較長導致行業環境嚴峻，本集團管理層自2022年以來持續將更多業務轉移至批發分銷渠道，而非零售店。儘管批發業務的毛利率低於零售業務，然而，經過本集團管理層的不懈努力，回顧期間的銷售及分銷開支以及行政開支較截至2023年6月30日止同期大幅減少。本集團於回顧期間錄得除稅及利息前溢利約人民幣9,312,000元，較截至2023年6月30日止同期之除稅及利息前溢利約人民幣6,909,000元增加34.8%。

## 財務回顧

### 1. 收入

下表載列回顧期間本集團的收入明細分類(按銷售分部)及其佔總收入的相關百分比：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	估總收入	估總收入	估總收入	估總收入
	人民幣	百分比	人民幣	百分比
	千元	(%)	千元	(%)
	(未經審核)		(未經審核)	
收入				
零售豬肉	35,269	15.6	69,681	34.0
批發豬肉	190,720	84.4	133,589	65.2
批發商品豬	—	—	1,670	0.8
	<u>225,989</u>	<u>100.00</u>	<u>204,940</u>	<u>100.0</u>

本集團未經審核總收入由同期的約人民幣204,940,000元增加至回顧期間的約人民幣225,989,000元，較同期增加約10.3%。

#### 零售豬肉收入

本集團未經審核零售豬肉收入由同期的約人民幣69,681,000元減少約49.4%至回顧期間的約人民幣35,269,000元。

2022年及2023年，中國大陸大部分省市的地方政府基本更進一步嚴格執行了「新冠清零」目標，期內流通服務愈加困難，這阻礙了集團零售業務的滲透。另一方面，零售渠道的收款期比以前拖得更長。在現金流壓力下，集團管理層於2022年及2023年戰略性地將更多業務轉移至批發分銷渠道，而非零售店。本集團管理層於2024年繼續實施該業務策略。

## 批發豬肉收入

本集團未經審核批發豬肉收入由同期的約人民幣135,589,000元增加約40.7%至回顧期間的約人民幣190,720,000元，主要是由於管理層以收緊現金流周轉率戰略性改變銷售產品組合。

## 批發商品豬收入

自2022年起實行的生豬養殖業務縮減策略導致回顧期內批發商品豬業務進一步下跌。

## 2. 毛利及毛利率

下表載列回顧期間本集團按銷售分部劃分的毛利總額及毛利率：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣 千元 (未經審核)	毛利率 (%)	人民幣 千元 (未經審核)	毛利率 (%)
毛利及毛利率				
零售豬肉	3,742	10.6	8,481	12.2
批發豬肉	13,764	7.2	13,042	9.8
批發商品豬	—	—	526	31.4
	<u>17,506</u>	7.7	<u>22,049</u>	10.8

本集團整體未經審核毛利由同期的約人民幣22,049,000元減少至回顧期間的約人民幣17,506,000元。本集團的整體毛利率由同期的10.8%減少至回顧期間的約7.7%。毛利率減少乃由於持續將更多業務轉移至批發分銷渠道，而非零售店。



### **零售豬肉毛利及毛利率**

零售豬肉的毛利由同期的約人民幣8,481,000元減少至回顧期間的約人民幣3,742,000元。零售豬肉的毛利率由同期的約12.2%減少至回顧期間的約10.6%。於回顧期間，此分部的毛利及毛利率減少乃由於回顧期間豬隻價格持續下跌及養豬業激烈及惡性競爭環境所致。

### **批發豬肉毛利及毛利率**

批發豬肉的毛利由同期的約人民幣13,042,000元增加至回顧期間的約人民幣13,764,000元。批發豬肉的毛利率由同期的約9.8%減少至回顧期間的約7.2%。

## **3. 截至2023年6月30日止六個月的虧損**

於回顧期間的純虧約為人民幣23,595,000元，較同期的純虧約人民幣27,107,000元減少約13.0%。

本集團於截至2022年12月31日止年度錄得巨額虧損。本集團管理層策略性地進行重新定位，縮減其養豬業務以及改善現金回款期。經過管理層的不懈努力，本集團於回顧期間實際錄得除稅及利息前溢利人民幣9,312,000元，而同期則錄得除稅及利息前溢利人民幣6,909,000元。

於回顧期間的純虧約為人民幣23,595,000元，主要由於不可換股債券及不可換股票據下違約利率25.0%導致的高融資成本所致。

## 流動資金及財務資源

### 財務資源

本集團的營運資金需求主要以內部產生的現金流量及銀行融資撥支。於2024年6月30日，現金及銀行結餘約達人民幣3,897,000元(2023年12月31日：約人民幣3,911,000元)。

### 融資及債務重組方案

茲提述本公司日期為2023年3月29日、2023年4月28日、2023年5月25日、2023年6月8日、2023年6月30日、2023年7月20日、2023年8月25日、2023年9月29日、2023年11月30日、2023年12月29日、2024年3月27日、2024年3月28日及2024年6月28日的公佈，內容有關(其中包括)(i)延遲刊發截至2022年12月31日止年度的經審核年度業績公佈；(ii)可能融資及債務重組方案；(iii)暫停買賣；(iv)復牌指引；(v)季度公佈；(vi)進一步延遲刊發截至2022年12月31日止年度的經審核年度業績公佈；(vii)進一步延遲刊發截至2023年6月30日止六個月的中期業績公佈；及(viii)延遲刊發截至2023年12月31日止年度的經審核年度業績公佈(統稱為「該等公佈」)。除本公佈另有界定者外，本公佈所用詞彙與該等公佈所界定者具有相同涵義。

基於可能融資及債務重組方案(「融資及債務重組方案」)之最新進展，本公司、潛在新投資者及債權人仍正積極進行討論及磋商。

於2024年9月，債權人與潛在新投資者訂立了一份關於債務的買賣協議，其中包括1.5億港元的可換股債券和1.1億港元的票據，以及相關證券的利益(「購買資產」)。潛在新投資者亦已不可撤回地確認其支持公司的債務和重組計劃的意向，並將通過不採取任何進一步的法律行動來追討債務或申請將公司清盤，以保持對公司的支持。潛在新投資者和本公司正處於實施融資及債務重組方案的進一步談判階段，其中包括通過向潛在新投資者發行公司股份將債務轉換為股權。

### 法定要求償債書

於2023年4月18日，本公司接獲Vandi Investments Limited(建銀國際(控股)有限公司的間接全資附屬公司)(「債權人」)代理律師根據香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例第178(1)(a)或327(4)(a)條發出之法定要求償債書，要求本公司償還債務。

董事會謹此向本公司股東及潛在投資者提供最新進展，截至本公佈日期，(a)儘管本公司未有於送達法定要求償債書之日後三週內償還債務，本公司並無接獲債權人之任何進一步通知，闡明已就法定要求償債書對本公司採取任何進一步法律行動，包括針對本公司提起清盤呈請；及(b)本公司及潛在新投資者現正就償付法定要求償債書項下債務的融資及債務重組方案與債權人積極展開磋商。

### 委任本公司股份的接管人

茲提述本公司日期為2023年11月9日、2023年12月8日、2024年1月8日、2024年2月8日、2024年3月8日、2024年4月8日、2024年5月8日、2024年6月7日、2024年7月8日、2024年8月8日、2024年9月6日及2024年10月8日內容有關委任接管人接管本公司816,000,000股普通股(佔本公司於本公佈日期已發行股份總數約36.28%)之公佈。除另有界定者外，本公佈所用詞彙與該等公佈所界定者具有相同涵義。

董事會於2023年11月7日接獲羅兵咸永道會計師事務所蘇文俊先生及莊日杰先生(「接管人」)關於委任本公司普通股(「股份」)816,000,000股(「押記股份」，佔於本公佈日期已發行股份總數約36.28%)共同及個別接管人的函件。接管人乃根據本公司(作為押記人)與Vandi Investments Limited(作為承押人)於2016年10月13日就押記股份訂立的股份押記而獲委任。

於本公佈日期，展瑞投資有限公司(由蔡晨陽先生全資擁有)為押記股份(佔已發行股份總數約36.28%)的持有人。

於本公佈日期，除上文所述者外，本公司並無接獲有關押記股份的任何消息或進一步進展信息。

### 銀行借款及已抵押資產

於2024年6月30日，計息銀行借款總額約為人民幣119,577,000元(2023年12月31日：約人民幣117,523,000元)。計息銀行借款總額及銀行透支分別以人民幣及港元計值，並以浮動利率計息。

於2024年6月30日，計息借款約人民幣363,844,000元乃由本集團總賬面值約為人民幣43,308,000元(2023年12月31日：約人民幣43,308,000元)的物業、廠房及設備以及使用權資產之質押／押記作抵押，並由(i)本公司及其附屬公司；(ii)本公司董事蔡海芳先生及彼之配偶；及(iii)本公司董事、董事會主席兼主要股東蔡晨陽先生提供的擔保作抵押。

銀行借款約為人民幣115,577,000元(「債務」)須按要求償還或於一年內償還，且截至本公佈日期已逾期。董事會將繼續積極與銀行磋商以將債務(包括逾期利息)延期，同時物色潛在買家購回債務作為新貸款重組。

### 資產負債比率

於2023年及2022年6月30日，由於本集團於2023年及2022年6月30日錄得淨虧絀，故並無本集團的資產負債比率。此乃以本集團於2023年6月30日的計息借款、應付一名股東款項、銀行透支及租賃負債除以總權益計算得出。

### 外匯風險

本集團的主要經營業務地點位於中國福建省莆田市。大部分資產、收入、付款以及現金結餘均以人民幣計值。另外，本集團並無訂立任何外匯對沖安排。董事認為，匯率波動對本集團的表現並無重大影響。

### 附屬公司的重大收購及出售事項

於回顧期間，本集團並無任何有關附屬公司的重大收購及出售事項。

### 或然負債

於2024年6月30日，本集團並無重大或然負債(2023年：無)。

### 資本承擔

於2024年6月30日，本集團有資本承擔約人民幣36,980,000元(2023年12月31日：約人民幣36,980,000元)，主要包括對河北及福建在建工程之承擔。

## 人力資源

於2024年6月30日，本集團共有89名(2023年6月30日：184名)僱員。於報告期內，員工成本(包括購股權計劃、銷售佣金、員工薪金及福利開支、退休福利計劃供款以及員工及工人的花紅及福利金)約為人民幣2,988,000元(2023年6月30日：約人民幣6,925,000元)。所有本集團旗下公司均為提供平等機會的僱主，並根據個別人士對所提供職位的合適程度進行甄選和晉升。本集團為其香港僱員設立定額供款強制性公積金退休福利計劃，並根據中國適用法律及法規規定為其中國僱員提供各種福利計劃。

## 回顧期後事項

### 1. 上市委員會關於取消上市地位的決定及對該決定的覆核要求

本公司股份自2023年4月3日起暫停買賣。

於2024年10月18日，本公司接獲聯交所發出的函件(「函件」)，當中載述聯交所上市委員會(「上市委員會」)已決定根據上市規則第6.01A(1)條取消本公司的上市地位(「該決定」)。於2024年10月28日，本公司要求上市覆核委員會覆核上市委員會的決定。

本公司現集中所有資源解決問題，並要求上市覆核委員會推翻該決定。

有關詳情，請參閱該等公佈以及於2024年11月4日於聯交所及本公司網站刊發的題為「(1)上市委員會的決定；(2)覆核權及對該決定的覆核要求；及(3)繼續暫停買賣」的公告。

### 2. 訴訟

於2024年6月17日，本公司接獲中國銀行(香港)有限公司發出的傳訊令狀，就本公司獲授本金及利息總額8,866,336.02港元的循環貸款融資未付債項向本公司提出申索。

於2024年3月29日，本公司全資附屬公司天怡(福建)現代農業發展有限公司(「天怡」)接獲原告中國銀行股份有限公司莆田分行發出的民事起訴狀，就本金及利息總額人民幣97,916,728.81元的銀行借款未付債項向天怡提出申索。

於2024年9月24日，天怡接獲原告福建海峽銀行股份有限公司仙游支行於仙游縣人民法院入稟令狀，就本金及利息總額人民幣3,035,331.08元的銀行借款未付債項向天怡提出申索。

截至本公佈日期，董事會仍正積極與上述銀行磋商以將借款(包括逾期利息)還款日期延期，同時物色潛在買家購回借款作為新貸款重組。

### 3. 清盤呈請

於2024年10月14日，就拖欠朱劍豪先生(「呈請人」)之待付薪金，對本公司提出一項清盤呈請(「呈請」)。呈請已排期於2024年12月18日上午9時30分於香港特別行政區高等法院(「高等法院」)聆訊。

本公司已於2024年11月1日與呈請人達成和解建議，呈請人已於2024年11月4日向高等法院提交同意傳訊以撤回呈請

有關詳情，請參閱2024年11月4日於聯交所及本公司網站刊發的題為「關於清盤呈請及繼續暫停買賣之內幕消息公告」的公告。

## 展望

面對過去兩年的巨大困難，集團積極提升生存能力，重點發展以下幾個方面：

### 1. 融資及債務重組方案

2024年9月，債權人與潛在新投資者訂立了一份關於債務的買賣協議，其中包括1.5億港元的可換股債券和1.1億港元的票據，以及相關證券的利益(「購買資產」)。潛在新投資者亦已確認其支持公司的債務和重組計劃的意圖，並將通過不採取任何進一步的法律行動來追討債務或申請將公司清盤，以保持對公司的支持。公司將通過向潛在新投資者發行公司股票將債務轉換為股權。

## 2. 在養豬產業鏈中進行戰略重新定位

如前所述，養豬業務嚴峻的競爭環境導致本集團毛利低及現金流出現問題。集團已策略性地重新定位其在屠宰業及肉類製品加工業的重點，並大幅縮減其生豬飼養業務規模。本集團已於2023年12月14日與北京二商肉類食品集團有限公司(「北京二商」)訂立戰略合作協議。與北京二商的戰略聯盟將為本集團的生豬屠宰場業務提供穩定的利潤率，並為本集團與中國一家成熟的生豬供應商進行業務擴展提供機會。

### 中期股息

董事會不建議就回顧期間派付任何股息(同期：無)。

### 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於回顧期間購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股份)。截至回顧期末，本公司並無持有任何庫存股份。

### 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)包括三名獨立非執行董事，即薛抄抄先生、柯慶明先生及王愛國先生。薛抄抄先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及準則。審核委員會已審閱並同意本集團回顧期間的中期業績。

### 遵守進行證券交易的標準守則

於回顧期間，本公司已採納聯交所上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的行為準則。經向所有董事作出特定查詢後，各董事均確認，彼等已於回顧期間遵守標準守則所載的規定準則。

## 企業管治

於回顧期間，本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則（「守則」）第2部分項下的守則條文。除下文所披露者外，董事概不知悉有任何資料會合理顯示本公司於回顧期間未有遵守守則的所有適用守則條文。

### 守則條文第C.2.1條

守則第C.2.1條規定主席及行政總裁的職務應有所區分，並不應由同一人擔任。蔡晨陽先生為本公司主席兼行政總裁。董事會認為，此架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力及權限的平衡。權力及權限的平衡由董事會的運作予以保證。董事會由經驗豐富及富有才幹的人士組成，彼等定期舉行會議以討論影響本公司營運的事宜。董事會認為，在本公司業務快速發展的期間，此架構有助於實行有力而貫徹一致的領導，促使本集團迅速及高效地作出及落實決策。董事會對蔡晨陽先生充滿信心，並相信蔡晨陽先生兼任主席及行政總裁職務對本集團的業務前景有利。

### 在聯交所及本公司網站公佈財務業績

本公佈可於聯交所及本公司網站閱覽。回顧期間的中報將於適當時候寄發予本公司股東，並在聯交所及本公司網站刊載。

承董事會命  
中國普甜食品控股有限公司  
主席  
蔡晨陽

香港，2024年12月3日

於本公佈日期，董事會包括執行董事蔡晨陽先生、蔡海芳先生、李婷女士及麻伊琳女士；非執行董事程利安先生及蔡之偉先生及獨立非執行董事薛抄抄先生、柯慶明先生及王愛國先生。